

Valsts fondēto pensiju shēmas  
ieguldījumu plāns  
“SEB sabalansētais plāns”

2018. gada pārskats

VALSTS FONDĒTO PENSĪJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS

SATURS

Informācija par Plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Revidentu ziņojums	7 – 9
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	10
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	11
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	12
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	13
Finanšu pārskatu pielikumi	14 – 37

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS**

**Informācija par Plānu**

Ieguldījumu plāna nosaukums:	„SEB sabalansētais plāns” (turpmāk - Plāns)
Juridiskais statuss:	Plāns ir izveidots saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumu
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	“SEB Investment Management” Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010, Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/421
Līdzekļu pārvaldītāja Valdes locekļi, to ieņemamie amati un Valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	<i>Jānis Rozenfelds</i> Valdes priekšsēdētājs <i>Solvita Egle</i> Valdes locekle  Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Niklāvs Zemzaris – plāna pārvaldnieks  Plāna pārvaldnieks rīkojas ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu.  Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja Plānu pārvaldnieks Jānis Rozenfelds.
Turētājbanka:	Akciju sabiedrība „SEB banka”
Pārskata periods:	2018. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komersabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21, Rīga, LV-1010, Latvija  Atbildīgais zvērināts revidents: Juris Lapše zvērināts revidents Sertifikāts Nr. 116

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

### *Plāna neto aktīvu vērtība un daļas vērtība*

Plāna aktīvi 2018. gada laikā pieauga par 14.64%, un pārskata gada beigās tie bija 207 102 174 eiro. 2018. gada 31. decembrī vienas Plāna daļas vērtība bija 2.3133508 eiro, un ņemot vērā vērtības kritumu praktiski visās finanšu instrumentu kategorijās, Plāna ienesīgums 2018. gadā bija negatīvs (4.88)% gadā.

Plāna administratīvie izdevumi tika ieturēti atbilstoši Plāna prospektam. Atlīdzība Plāna līdzekļu pārvaldītājam un turētājbankai 2018. gadā sasniedza 1 340 870 eiro.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Investment Management”, juridiskā adrese Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība „SEB banka”, juridiskā adrese „SEB Finanšu centrs”, Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

### *Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā*

2018. gads finanšu tirgos bija viens no sliktākajiem pēdējo 10 gadu laikā. Praktiski neviena aktīvu klase nebija pasargāta no vērtības samazināšanās, un negatīvo tendenču ziņā sliktāks ir bijis tikai 2008.gads. Nozīmīga izmaiņa nozares līmenī 2018. gadā bija etalona indeksa ieviešana, kas sastāv no Eiropas akciju tirgus indeksa un Eiropas valdību obligāciju indeksa komponentiem. Uz izteikti nelabvēlīga politiskā fona un bažām par brīvās tirdzniecības nākotni pārskata periodā Eiropas akcijām klājās daudz sliktāk nekā globālajiem akciju tirgiem.

Joprojām būtisku daļu no portfeļa ģeogrāfiskās struktūras veidoja Baltijas valstu emitentu obligācijās – 24.22%. Ieguldījumu īpatsvars Latvijas Republikas parāda vērtspapīros gada beigās sasniedza 14.04%. Ieguldījumi ārvalstīs tika veikti EUR un USD valūtās.

Starpbanku naudas tirgū pārskata periodā EURIBOR 12 mēnešu procentu likme nostabilizējās un nedaudz pieauga, taču joprojām atrodas negatīvā teritorijā (0.12%). Valsts Kases organizētajās Latvijas Republikas obligāciju izsolēs ar dzēšanas termiņu 5 gadi vidējā svērtā izsoles procentu likme pārskata periodā pieauga no 0.20% līdz 0.58%.

2018. gadā ASV dolāra kursa stiprināšanās rezultātā pozitīvs efekts radās no tiešajiem un netiešajiem (ar ieguldījumu fondu starpniecību) ieguldījumiem ASV dolāros. Ņemot vērā negatīvās tendences riskanto aktīvu tirgos, Vācijas 10 gadu obligāciju ienesīguma likme pārskata periodā pietuvojās 2016. gadā sasniegtajiem rekord zemajiem līmeņiem, apstiprinot šī finanšu instrumenta “patvēruma” statusu tirgus krituma laikā. Daudzu investīciju reitinga valdību un korporatīvo vērtspapīru dinamika 2018. gadā nebija tik pozitīva, jo procentu likmju krituma efektu negatīvā absorbēja riska prēmiju pieaugums.

### *Turpmākās Plāna attīstības prognozes*


2019. gadā tiks turpināts pieturēties pie līdzšinējās ieguldījumu stratēģijas un uzsvaru uz ilgtermiņu. Tas nozīmē, ka ieguldījumi akciju tirgus instrumentos turpinās veidot būtisku daļu no portfeļa struktūras. Selektīvi tiks ieguldīts arī alternatīvajos ieguldījumu fondos (riskā kapitāls, nekustamais īpašums). Fiksētā ienākuma vērtspapīru segmentā tiks izmantotas labākās iespējas, ko piedāvā Baltijas emitentu vērtspapīri un tiks saglabāta piesardzība attiecībā uz procentu likmju risku portfelī.

Ģeogrāfiski lielākais īpatsvars portfelī tiks likts uz Eiropu un eiro valūtā denominētiem vērtspapīriem, taču joprojām meklēsim pievilcīgākās ieguldījumu iespējas arī ārpus Eiropas.

### *Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai*

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt gada pārskata novērtējumu.

  
Jānis Rozenfelds  
“SEB Investment Management” IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2019. gada 29. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS

**Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību**

Ieguldījumu sabiedrības Valde ir atbildīga par Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka Plāna finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2018. gada 31. decembrī, tā 2018. gada darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu.

Ieguldījumu sabiedrības Valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Plāna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Plānā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Plāna finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā Ieguldījumu sabiedrības Valdes pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.



Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs



Solvīta Egle  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes locekle

2019. gada 29. martā



Valdlauči, 2019. gada 12. martā

## **Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2012. gada 6. jūlijā noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., LV-1076 (turpmāk – Turētājbanka), veic IPAS „SEB Investment Management” (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā ieguldījumu plāna “SEB sabalansētais plāns” (turpmāk – Plāns) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- nodrošināt nepieciešamo Plāna kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Plāna līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem;
- veikt operācijas ar Plāna līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārlicinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām.

Turētājbanka likumā noteiktajā kārtībā pilnā apmērā atbild fondam, fonda ieguldītājiem un sabiedrībai par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku pārkāpusi likumu vai Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus. Turētājbanka atbild fondam un fonda ieguldītājiem par to finanšu instrumentu zudumu, kuri turēti pie Turētājbankas vai trešās personas.

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;
2. Plāna līdzekļu vērtības aprēķins atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, Plāna prospektā un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumos „Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi” noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2018. gada 1. janvāra līdz 2018. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, 2002. gada 30. septembrī starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā līguma par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanu, Plāna prospekta un Turētājbankas līguma prasībām.



Kārlis Danēvičs  
AS “SEB banka”  
Valdes loceklis

## NEATKARĪGA REVIDENTA ZIŅOJUMS

### **Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “SEB sabalansētais plāns” dalībniekiem**

#### **Mūsu atzinums**

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertie finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 37. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas Ieguldījumu plāna “SEB sabalansētais plāns” (Plāns) finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

#### ***Ko mēs esam revidējuši***

Finanšu pārskati ietver:

- pārskatu par finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī,
- visaptverošo ienākumu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī,
- naudas plūsmu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, kā arī
- finanšu pārskatu pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu.

#### **Atzinuma pamatojums**

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā *Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju*.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

#### ***Neatkarība***

Mēs esam neatkarīgi no Plāna saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu ētikas standartu padomes izstrādātā Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksa (SGĒSP kodekss) prasībām un revidentu ētikas un neatkarības prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam ievērojuši šajās prasībās un SGĒSP kodeksā noteiktos pārējos ētikas principus.

#### **Ziņošana par citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu**

Cita informācija ietver

- a) ziņojumus, par kuriem ir atbildīga Līdzekļu pārvaldītāja vadība:
  - Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 4. lappusē,
  - Paziņojumu par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 5. lappusē,
- b) Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lappusē,

bet tā neietver finanšu pārskatus un mūsu revidenta ziņojumu par tiem.



Mūsu atzinums par finanšu pārskatiem neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju, tai skaitā Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu.

Saistībā ar finanšu pārskatu revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar augstāk norādīto citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskatu informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Attiecībā uz Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt, visos būtiskajos aspektos:

- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā par pārskata gadu, par kuru ir sagatavoti finanšu pārskati, sniegtā informācija atbilst finanšu pārskatiem, un
- Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu Nr. 120 "Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Papildus tam, ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Plānu un tā darbības vidi, mums ir pienākums ziņot, ja mēs esam konstatējuši būtiskas neatbilstības Līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā un citā informācijā. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

#### **Vadības un personu, kurām uzticēta Plāna pārvalde, atbildība par finanšu pārskatiem**

Līdzekļu pārvaldītāja vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Sagatavojot finanšu pārskatus, vadības pienākums ir izvērtēt Plāna spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Plāna spēju turpināt darbību un piemērot darbības turpināšanas principu, ja vien vadība neplāno likvidēt Plānu vai pārtraukt tā darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Plāna likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

Personas, kurām uzticēta Plāna pārvalde, ir atbildīgas par Plāna finanšu pārskatu sagatavošanas pārraudzību.

#### **Revidenta atbildība par finanšu pārskatu revīziju**

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskati kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidenta ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka, revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šiem finanšu pārskatiem.

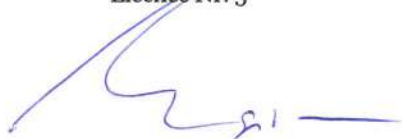


Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un ievērojam profesionālo skepsi. Mēs arī:

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatos varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti.
- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Plāna spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatos sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Plāns savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskatu izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskati patiesi atspoguļo pārskatu pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs ziņojam personām, kurām uzticēta Plāna pārvalde, tostarp par plānoto revīzijas apjomu un laiku un par svarīgiem revīzijas novērojumiem, ieskaitot būtiskus iekšējās kontroles trūkumus, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5



Juris Lapše  
Atbildīgais zvērinātais revidents  
Sertifikāts Nr. 116

Prokūrists

Rīga, Latvija  
2019. gada 29. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS

Pārskats par finanšu stāvokli 2018. gada 31. decembrī

	Pielikums	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
<b><u>Aktīvi</u></b>			
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	6	3 824 713	496 535
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	194 752 219	174 873 361
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	8 645 818	5 711 708
<b>KOPĀ AKTĪVI</b>		<b><u>207 222 750</u></b>	<b><u>181 081 604</u></b>
<b><u>Saistības</u></b>			
Uzkrātie izdevumi	8	(120 576)	(428 208)
<b>KOPĀ SAISTĪBAS</b>		<b><u>(120 576)</u></b>	<b><u>(428 208)</u></b>
<b><u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u></b>		<b><u>207 102 174</u></b>	<b><u>180 653 396</u></b>

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2019. gada 29. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2018 EUR	2017 EUR
<b><u>Ienākumi</u></b>			
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		1 305 593	1 229 557
Ienākumi no dividendēm		212 566	242 952
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	-	691 251
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	15	-	3 564 243
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		9 657	-
<b>Kopā ienākumi:</b>		<b>1 527 816</b>	<b>5 728 003</b>
<b><u>Izdevumi</u></b>			
Procentu izdevumi	18(b)	(16 084)	(18 525)
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	16	(771 641)	-
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	15	(9 512 855)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana		-	(452 844)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	18(a)	(1 143 683)	(1 588 128)
Atlīdzība Turētājbankai	18(b)	(197 187)	(243 666)
<b>Kopā izdevumi:</b>		<b>(11 641 450)</b>	<b>(2 303 163)</b>
<b>PĀRSKATA GADA (ZAUDĒJUMI)/PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ PLĀNA DALĪBNIEKIEM</b>		<b>(10 113 634)</b>	<b>3 424 840</b>

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
\_\_\_\_\_  
Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

  
\_\_\_\_\_  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2019. gada 29. martā

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2018. gadu

	2018 EUR	2017 EUR
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>	<b>180 653 396</b>	<b>135 335 123</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	56 392 374	70 451 925
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(19 829 962)	(28 558 492)
<b>Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Plāna daļām un pievienotajiem aktīviem</b>	<b>36 562 412</b>	<b>41 893 433</b>
Pārskata gada (zaudējumi)/ peļņa, kas attiecināma uz Plāna daļībniekiem	(10 113 634)	3 424 840
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā</b>	<b>26 448 778</b>	<b>45 318 273</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b>207 102 174</b>	<b>180 653 396</b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā	74 278 296	56 909 979
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās	89 524 760	74 278 296
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda sākumā	2.4321155	2.3780561
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata perioda beigās	2.3133508	2.4321155

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2019. gada 29. martā



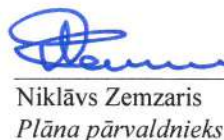
VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS

**Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats**

	<b>2018 EUR</b>	<b>2017 EUR</b>
<b>Pamatdarbības naudas plūsma</b>		
Pārskata gada (zaudējumi)/peļņa	(10 113 634)	3 424 840
Procentu ieņēmumi	(1 289 509)	(1 211 032)
Dividenžu ieņēmumi	(212 566)	(242 952)
<b>Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos</b>	<b>(11 615 709)</b>	<b>1 970 856</b>
Neto izmaiņas kreditoros	(307 632)	(371 124)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	(23 215 007)	(43 330 224)
<b>Bruto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(35 138 348)</b>	<b>(41 730 492)</b>
Saņemtie procentu ienākumi	1 297 480	2 527 046
Saņemtās dividendes	212 566	242 952
<b>Neto pamatdarbības naudas plūsma</b>	<b>(33 628 302)</b>	<b>(38 960 494)</b>
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	56 392 374	70 451 925
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(19 829 962)	(28 558 492)
<b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b>36 562 412</b>	<b>41 893 433</b>
Naudas līdzekļu pieaugums	2 934 110	2 932 939
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	5 711 708	2 778 769
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b>8 645 818</b>	<b>5 711 708</b>

Pielikumi no 14. līdz 37. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

  
Jānis Rozenfelds  
"SEB Investment Management" IPAS  
Valdes priekšsēdētājs

  
Niklāvs Zemzaris  
Plāna pārvaldnieks

2019. gada 29. martā

## Finanšu pārskatu pielikumi

### 1. Vispārīgā informācija

#### 1.1 Informācija par Plānu

Plāna reģistrācijas datums ir 2002. gada 21. augusts. Plāns īsteno sabalansētu ieguldīšanas stratēģiju.

Plānam ir jānodrošina Plāna dalībnieku pensijas kapitāla aizsardzība pret inflāciju un ilgtermiņa peļņa no līdzekļu ieguldīšanas vērtspapīros un citos finanšu instrumentos, kas ļautu uzkrāt papildus pensijas kapitālu un saņemt salīdzinoši lielāku pensiju nekā piedaloties tikai pirmajā pensiju līmenī. Plāna līdzekļi lielākoties tiek izvietoti augstas kvalitātes un drošības valsts, pašvaldību un uzņēmumu parāda vērtspapīros un banku depozītos, tādējādi nodrošinot Plāna ienākumu stabilitāti. Savukārt, ar nolūku dinamiski izmantot labvēlīgas tirgus situācijas un gūt šim Plānam papildus peļņu, 25% no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus kapitāla vērtspapīros vai citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos. Labvēlīgas tirgus situācijas gadījumā Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti arī riska kapitāla tirgū, piedāvājot kapitālu perspektīviem Latvijas uzņēmumiem finansēšanai to attīstības stadijā. Plāna līdzekļi tiks izvietoti gan Latvijā, gan ārvalstīs. Ārvalstīs veiktie ieguldījumi tiks ģeogrāfiski sadalīti, uzsvāru liekot uz Eiropas Savienības valstīm un ASV. Lai ekonomētu izmaksas un panāktu lielāku diversifikāciju, Ieguldījumu sabiedrība var ieguldīt Plāna līdzekļus ārvalstu parāda vērtspapīros, akcijās un citos kapitāla vērtspapīros ar ieguldījumu fondu starpniecību.

Plāns nav juridiska persona, un tā akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā. Plāna daļas netiek kotētas biržā un publiski tirgotas.

Plāna līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „SEB Investment Management”, juridiskā adrese Antonijas iela 9-12, Rīga, LV-1010.

Plāna līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība „SEB banka”, juridiskā adrese „SEB Finanšu centrs”, Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV-1076.

#### 1.2 Pensiju sistēma Latvijā

Valsts fondētā pensiju shēma Latvijā tika ieviesta 2001. gada 1. jūlijā. Līdz 2002. gada beigām vienīgais fondēto pensiju līdzekļu pārvaldītājs bija Valsts kase. Pensiju sistēmas 2. līmenis ietver valsts fondēto jeb uzkrājošo pensiju shēmu. Tas dod dalībniekiem iespēju veidot papildu uzkrājumus savai pensiju 1. līmeņa nodrošinātajai valsts vecuma pensijai. Tā mērķis ir palielināt dalībnieka pensiju kapitālu un arī pašu pensiju lielumu, ieguldot un uzkrājot daļu no sociālās apdrošināšanas iemaksām finanšu un kapitāla tirgū - vērtspapīros un banku depozītos. Uzkrātā fondētās pensijas kapitāla apmērs ir atkarīgs no dalībnieka algas, iemaksu likmes, ieguldījumu peļņas un dalības ilguma šajā pensiju līmenī.

Par valsts fondēto pensiju shēmas dalībniekiem automātiski kļūst visi strādājošie (sociāli apdrošinātie), kuri ir dzimuši pēc 1971. gada 1. jūlija. Dalībniekam tikai jāizvēlas sev piemērotākais ieguldījumu Plāns pie līdzekļu pārvaldītāja.

Dalībnieki, kas dzimuši laika posmā no 1951. gada 2. jūlija līdz 1971. gada 1. jūlijam, var pievienoties valsts fondētajai pensiju shēmai brīvprātīgi. Valsts fondētās pensiju shēmas dalībniekiem papildu iemaksas nav jāveic. Kopējais sociālās apdrošināšanas iemaksu apjoms pensijas kapitālam (20% no darba ienākumiem) paliek nemainīgs. Kopējā pensijas kapitāla iemaksu apjoma sadale starp pensiju sistēmas 1. un 2. līmeņiem bija šāda:

Gadi	1. līmenis	2. līmenis
2001 - 2006	18%	2%
2007	16%	4%
2008	12%	8%
2009 - 2012	18%	2%
2013 - 2014	16%	4%
2015	15%	5%
2016-2018	14%	6%

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

#### 2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS). Ņemot vērā Eiropas Savienības apstiprināšanas procedūru, šajā pielikumā ir atspoguļoti arī standarti un interpretācijas, kas nav apstiprināti piemērošanai Eiropas Savienībā, jo šiem standartiem un interpretācijām var būt ietekme uz Plāna finanšu pārskatiem nākamajos periodos, ja tie tiek apstiprināti.

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, papildus pielietojot finanšu aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti nacionālajā norēķinu valūtā (EUR), ja nav norādīts citādi.

26. Starptautiskais grāmatvedības standarts (turpmāk – SGS) netiek piemērots šo finanšu pārskatu sagatavošanā, jo Plāns ietilpst valsts izveidotā pensiju sistēmā. Plāna rīcībā nav informācijas par saņemto līdzekļu īpašniekiem un tas neadministrē un tam nav pieejas pensiju izmaksu aprēķiniem. Saņemamo naudas summu apmērs ir atkarīgs no dalībnieku valsts sociālās apdrošināšanas iemaksām.

#### Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju uz finanšu pārskatu datumu, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība.

Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū ir pieaugusi, tādējādi mazinot risku, ka Ieguldījumu sabiedrībai Plāna aktīvi būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Plāna ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2018. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas.

Ieguldījumi riska kapitālā tiek sākotnēji uzskaitīti atbilstoši riska kapitāla fondā ieguldītajām summām. Riska kapitāla fonda pārvaldītājam ir jāatskaitās par ieguldījumu riska kapitāla fondā patieso vērtību ne retāk kā reizi gadā. Finanšu pārskatos ieguldījumi riska kapitāla fondos tiek klasificēti patiesās vērtības hierarhijas 3. līmenī, jo vērtējums (parasti) nav balstīts uz novērojamiem tirgus datiem. Līdzekļu turētājs uzskata, ka ieguldījumu riska kapitāla fondos patiesā vērtība atbilst Plāna daļai šo fondu neto aktīvu bilances vērtībā.

#### Izmaiņas SFPS

**9. SFPS "Finanšu instrumenti".** Plāns piemēro 9. SFPS „Finanšu instrumenti” ar pārejas datumu – 2018. gada 1. janvāris. Standarts aptver trīs jomas: klasifikāciju un novērtēšanu, vērtības samazināšanos un riska ierobežošanas uzskaiti. Kā to pieļauj 9. SFPS Pārejas noteikumi, Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvēlējusies nepārrēķināt Plāna salīdzinošos rādītājus un standarta ietekme piemērota no 2018. gada 1. janvāra.

Ieguldījumu sabiedrības vadība ir veikusi Plāna aktīvu analīzi un novērtējumu, lai identificētu, vai kādam no aktīviem jāveic sagaidāmo kredītriska zaudējumu uzkrājumi, atbilstoši 9. SFPS. Plānam nav identificēti aktīvi, kas tiktu pakļauti vērtības samazinājumam atbilstoši pārejai uz 9. SFPS, jo sagaidāmie kredītzaudējumi ir nebūtiski. Ieviešot 9. SFPS tika mainīta Prasību uz pieprasījuma pret kredītiestādēm klasifikācija no kategorijas "Aizdevumi un debitoru parādi" uz kategoriju "Amortizētajās iegādes izmaksās", taču klasifikācijas maiņa neradīja nepieciešamību veikt izmaiņas finanšu instrumentu bilances vērtībā. Savukārt pārējie finanšu aktīvi palika kategorijā "Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos". Līdz ar to 9. SFPS ieviešanai nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatu.

Pārējiem jaunajiem standartiem, interpretācijām un standartu grozījumiem, kuri stājās spēkā 2018. gada 1. janvārī vai stāsies spēkā 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav būtiskas ietekmes uz Plāna finanšu pārskatiem.

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### 2.2 Procentu un dividenžu ienākumi

Procentu ienākumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parādu vērtspapīriem, termiņnoguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti brīdī, kad rodas tiesības saņemt maksājumu.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Plāna vadība aplēs naudas plūsmas balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

#### 2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā, kas koriģēta par atlikto pirmās dienas peļņu vai zaudējumiem. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

#### 2.4 Izdevumi

Par Plāna līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Plāna līdzekļu pārvaldītājs saņem pastāvīgo atlīdzību 0.58% gadā (2017.gadā 0.82%) no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības un mainīgo atlīdzību, kas tiek piemērota tikai, ja Plāna investīciju atdeve pārsniedz normatīvajos aktos noteikto atskaites indeksu.

Par Turētājbankas funkciju veikšanu Turētājbanka saņem atlīdzību 0.10% (līdz 2017. gada 30. jūnijam 0.18%, no 2017. gada 1. jūlija līdz 2017. gada 31. decembrim 0.13%) apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā.

Atlīdzības par Plāna pārvaldīšanu pastāvīgo daļu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu un izmaksā reizi mēnesī, bet atlīdzības mainīgo daļu aprēķina un uzkrāj katru dienu, taču to izmaksā reizi gadā.

Atlīdzību maksimālās likmes un aprēķinu metodiku nosaka Ministru Kabineta noteikumi "Kārtība, kādā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldītājs aprēķina maksājumu par ieguldījumu plāna pārvaldi, un kārtība, kādā tiek veikta maksājuma uzskaitē un ieturēšana", citi Latvijas Republikas normatīvie akti un Plāna prospekts.

#### 2.5 Finanšu aktīvi

Plāna finanšu aktīvi tiek klasificēti šādās kategorijās: klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un finanšu aktīvi amortizētajās iegādes izmaksās.

##### *Atzīšana/izslēgšana no aktīviem*

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai, kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.



## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### 2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

- (a) *Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā. Procentu ieņēmumi no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, kad rodas tiesības tās saņemt.

#### *Patiesās vērtības noteikšana*

Patiesā vērtība ir cena, par kuru var veikt pirkšanas vai pārdošanas darījumu starp tirgus dalībniekiem, patiesās vērtības noteikšanas datumā. Par labāko patiesās vērtības pierādījumu kalpo aktīvā tirgū kotētās finanšu instrumenta cenas. Aktīvs tirgus ir tāds, kurā darījumi attiecībā uz aktīviem vai saistībām notiek ar pietiekamu regularitāti un pietiekamā apjomā, lai nepārtraukti sniegtu cenas noteikšanai nepieciešamo informāciju. Plāns nosaka patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas, bet ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, tiek izmantota vērtēšanas metode, kurā pēc iespējas vairāk tiek izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk – nenovērojami tirgus dati. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

- (b) *Finanšu aktīvi amortizētajās iegādes izmaksās*

Parāda instrumentus iedala šajā kategorijā, ja ir izpildīti abi turpmāk minētie kritēriji:

- (a) saskaņā ar biznesa modeli aktīvus tur, lai no tiem iekasētu līgumiskās naudas plūsmas; un  
(b) līgumiskās naudas plūsmas ir tikai pamatsummas un procentu maksājumi.

Šo aktīvu bruto uzskaites vērtību nosaka, izmantojot efektīvo procentu metodi, un samazina par paredzamo kredītzaudējumu apmēru.

#### 2.6 Nodokļu saistības

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām nav uzņēmuma ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### 2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana eiro

##### (a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta

Plāna finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Plāns darbojas (uzskaites valūta). Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas nacionālajā norēķinu valūtā – eiro (EUR), kas 2018. un 2017. gadā bija Plāna uzskaites un pārskatu valūta.

##### (b) Darījumi un atlikumi

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc ECB noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas eiro pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Nemonetāro aktīvu un saistību pārvērtēšanas rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā kā ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2018.	31.12.2017.
USD par 1 EUR	1.145400	1.1993

#### 2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Plāna kontu atlikumiem turētājbankā - AS „SEB Banka” - un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 30 dienām. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

#### 2.9 Plāna daļas

Pensiju sistēmas 2. līmeni administrē Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (turpmāk - VSAA), kas ir atbildīga par dalībnieku sociālo iemaksu reģistrēšanu dalībnieka kontā un to uzskaiti. Katram dalībniekam ir tiesības izvēlēties līdzekļu pārvaldītāju, kas pārvaldīs dalībnieka uzkrātās iemaksas, iesniedzot iesniegumu VSAA. Dalībnieki var mainīt izvēlēto ieguldījumu plānu vienu reizi gadā. VSAA veic dalībnieku kapitāla iemaksas un izmaksas.

Lai nodrošinātu valsts fondēto pensiju shēmas administrēšanas procesu, Plāna līdzekļi tiek izteikti Plāna dzēšamās daļās (turpmāk – Plāna daļas). Plāna daļa ir Plānā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Plāna daļa nav vērtspapīrs, un tā nav iekļauta fondu biržu sarakstos.

Plāna daļas vērtība mainās atkarībā no Plāna darbības rezultātiem. Katras darbības beigās līdzekļu pārvaldītājs aprēķina Plāna līdzekļu vērtību un Plāna daļas vērtību. Plāna daļas vērtība ir attiecība starp Plāna līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna daļas vērtību lieto Plāna daļu skaita aprēķināšanai un dzēšanai.

Plāns saņem naudas summas Plāna kontā Turētājbankā piecu dienu laikā pēc VSAA veiktās obligāto iemaksu reģistrēšanas dalībnieka kontā. Līdzekļu pārvaldītājs saņemtos naudas līdzekļus izsaka Plāna daļās un reģistrē Plāna daļu reģistrā.

Saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem Plāna ieguldījumu pārvaldītājam nav pieejama informācija par individuāliem dalībniekiem un izmaksām pieejamo neto aktīvu termiņstruktūru. Plāna daļas VSAA var dzēst jebkurā brīdī.

## Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### 2.9 Plāna daļas (turpinājums)

Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA elektronisku rīkojumu par Plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo Plāna daļu skaitu. Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai Plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par shēmas dalībnieka nāvi. Pārskaitāmā summa ir no VSAA saņemtā rīkojumā norādītā dzēšamo Plāna daļu skaita reizinājums ar Plāna daļas vērtību attiecīgajā aprēķina brīdī. Pārskaitāmo summu līdzekļu pārvaldītājs pārskaita uz VSAA norādīto kontu ne vēlāk kā triju darba dienu laikā pēc Plāna daļu dzēšanas rīkojuma saņemšanas.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļota neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna daļām.

#### 2.10 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

### 3. Finanšu risku pārvaldīšana

Pensiju plānu galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Plānu līdzekļu pārvaldē Plāns ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī Plāna prospektā noteiktās prasības uz riska ierobežošanu. Plāna līdzekļu pārvalde balstās uz to, ka finanšu tirgu nav iespējams prognozēt, tādēļ tiek meklētas iespējas, kā efektīvāk pārvaldīt riskus, tos samazinot pēc iespējas vairāk, kā arī izvairīties no iespējamajiem zaudējumiem. Riska pārvaldīšanu veic Līdzekļu pārvaldītājs. Detalizēta informācija par Plāna ieguldījumu iespējām un ierobežojumiem, kā arī darbības principiem ir pieejama Plāna prospektā, kas ir pieejams Ieguldījumu sabiedrības mājas lapā.

**(a) Kredītrisks** – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Plāna līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kredītrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Plāna pārvaldnieks mazina kredītrisku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgti vērtspapīru darījumi, ietekmē gan reputācija, gan reitings, gan cena. Starptautiskās kredītreitings aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch reitingam ir jābūt ne zemākam par Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Plānu regulējošo normatīvo aktu prasībām. Plāna prospektā noteikti ieguldījumu ierobežojumi depozītiem. Vienā kredītiestādē nevar būt noguldīti vairāk par 10% no neto aktīviem, un kopā depozītos nevar būt noguldīti vairāk par 50% no neto aktīviem. Plāna prospektā ir noteikti ierobežojumi ieguldījumiem. Ieguldījumi vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 10% no neto aktīviem un vienlaicīgi 10% no viena emitenta emitētajiem parāda vērtspapīriem. Ieguldījumu kopsumma vienas valsts vai starptautiskas institūcijas emitētajos vai garantētajos vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 35% no Plāna aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst pārsniegt, ja Plāna aktīvos ir vērtspapīri no sešām vai vairākām viena emitenta emisijām, un katras atsevišķās emisijas vērtspapīru vērtība nepārsniedz 20% no Plāna aktīviem.

**(b) Likviditātes risks** – iespēja Plānam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Plāna aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Plāna norēķinu kontā normālos apstākļos tiek turēti vismaz 0.5% no aktīviem, jo izejošās naudas summas ir nelielas un prognozējamās. Ienākošās naudas summas ir lielākas par izejošajām, kas nodrošina pozitīvu naudas plūsmu. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb *repo* darījumus. (skat. 10. pielikumu)

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)**

**(c) Tirgus risks** – iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jutīguma analīzi. (skat. 9., 11. un 13. pielikumu)

**Procentu likmju risks** – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz prognozēm par procentu likmju turpmāko attīstību.

**Cenu svārstību risks** – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību. Plāna prospektā noteikts ierobežojums ieguldījumiem akcijās un ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās 25% apmērā no Plāna neto aktīviem. Veicot ieguldījumus, Plāna pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi.

**Valūtas risks** – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtās nominētos parāda vērtspapīros, akcijās, ieguldījumu apliecībās vai noguldījumos kredītiestādēs var ieguldīt tikai līdz 30% Plāna līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk kā 10% no Plāna aktīviem.

Līdzekļu pārvaldītājs, veicot Plāna pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās dara visu, lai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Plāna pārvaldītājs negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

**(d) Kapitāla riska vadība** - Plāna kapitālu veido izmaksām pieejamie neto aktīvi. Dalībnieku iemaksas, kā arī izmaksas dalībniekiem Plāns nevar kontrolēt. Plānam nav aizņēmumu.



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**4. Informācija par ieguldījumiem**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>	<b>194 752 219</b>	<b>174 873 361</b>
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	59 711 462	58 548 446
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	29 094 182	25 895 948
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	30 617 280	32 652 498
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	21 066 115	10 655 831
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	8 371 095	7 235 869
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	12 695 020	3 419 962
- Tai skaitā Akcijas	610 500	-
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	610 500	-
- Tai skaitā Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās	113 364 142	105 669 084
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	113 364 142	105 669 084
<b>Ieguldījumi riska kapitālā</b>	<b>3 824 713</b>	<b>496 535</b>
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>	<b>198 576 932</b>	<b>175 369 896</b>

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir fondu biržās tirgoti vērtspapīri. Nevienam no parāda vērtspapīriem nav kavēts maksājuma termiņš.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos**

*(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2018. gada 31. decembri*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvijas Republika 0.375% 07.okt.2026	Latvija	4 067 000	EUR	4 009 713	3 900 145	1.88%
Latvijas Republika 1.375% 16.mai.2036	Latvija	2 256 000	EUR	2 194 362	2 176 199	1.05%
Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	374 000	EUR	371 442	390 056	0.19%
Latvijas Republika 2.25% 15.feb.2047	Latvija	780 000	EUR	766 639	853 837	0.41%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	1 804 000	EUR	1 790 786	2 067 922	1.00%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	2 133 000	USD	2 014 590	1 944 378	0.94%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	2 027 592	EUR	2 228 377	2 422 787	1.17%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	2 109 692	EUR	2 105 688	2 517 425	1.22%
Latvijas Republika 0.375% 27.jan.2022	Latvija	2 396 000	EUR	2 410 481	2 403 627	1.16%
Latvijas Republika 0.25% 12.mai.2023	Latvija	5 780 000	EUR	5 714 716	5 710 392	2.76%
Latvijas Republika 1.125% 30.mai.2028	Latvija	4 654 000	EUR	4 653 259	4 707 414	2.27%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>28 260 053</b>	<b>29 094 182</b>	<b>14.05%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Lietuvas Republika 0.3% 04.mai.2021	Lietuva	2 052 900	EUR	2 051 682	2 064 664	1.00%
Lietuvas Republika 0.3% 27.sep.2022	Lietuva	3 274 600	EUR	3 269 986	3 268 053	1.58%
Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023	Lietuva	7 238 500	EUR	7 385 943	7 290 844	3.52%
Lietuvas Republika 1.1% 26.apr.2027	Lietuva	2 040 000	EUR	2 061 992	2 043 107	0.99%
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	613 000	EUR	606 398	633 503	0.31%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	6 656 200	EUR	7 366 168	7 168 357	3.46%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	2 697 400	EUR	2 866 176	2 852 962	1.38%
Lietuvas Republika 6.625% 01/Feb/2022	Lietuva	2 100 000	USD	2 175 615	2 047 346	0.99%
Lietuvas Republika 0.95% 26.mai.2027	Lietuva	2 904 000	EUR	2 930 978	2 918 955	1.41%
Lietuvas Republika 2.125% 29.okt.2026	Lietuva	299 000	EUR	292 891	329 489	0.16%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>31 007 829</b>	<b>30 617 280</b>	<b>14.80%</b>
<b>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksetu un mainīgu ienākumu</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijas Republikā</b>						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	5 419 000	EUR	5 502 878	5 660 140	2.73%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	601 000	EUR	590 582	632 808	0.31%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1.3% 07.mar.2025	Latvija	737 000	EUR	738 776	757 599	0.37%
Attīstības finanšu institūcija Altum 1.3% 17.okt.2024	Latvija	1 290 000	EUR	1 286 412	1 320 548	0.64%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>8 118 648</b>	<b>8 371 095</b>	<b>4.05%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	767 000	EUR	767 890	799 920	0.39%
Lietuvos Energija UAB 2% 14.jūl.2027	Lietuva	3 558 000	EUR	3 578 417	3 622 311	1.75%
Elering 0.875% 03.mai.2023	Igaunija	1 198 000	EUR	1 196 886	1 218 991	0.59%
LUMINOR BANK ESTONIA 1.5% 18.okt..2021	Igaunija	3 505 000	EUR	3 494 415	3 501 954	1.69%
Lietuvos Energija UAB 1.875% 10.jūl.2028	Lietuva	1 849 000	EUR	1 817 382	1 838 365	0.89%
MAXIMA GRUPE UAB 3.25% 13.sept..2023	Lietuva	1 733 000	EUR	1 718 692	1 713 479	0.83%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>12 573 682</b>	<b>12 695 020</b>	<b>6.14%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)**

*(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2018. gada 31. decembri (turpinājums)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Akcijas</b>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
AS Tallinna Sadam akcijas	Igaunija	300 000	EUR	510 000	610 500	0.29%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>510 000</b>	<b>610 500</b>	<b>0.29%</b>
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>						
<i>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	20 656	EUR	2 975 355	2 515 690	1.21%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	93 336	EUR	1 543 395	1 294 568	0.63%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	123 563	EUR	1 798 053	1 763 241	0.85%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	100 008	EUR	1 262 040	1 224 102	0.59%
Henderson Gartmore UK abs. ret. fund	Luksemburga	192 333	EUR	1 348 482	1 333 425	0.64%
HSBC EM Bond Fund	Francija	80 193	EUR	1 017 699	1 004 258	0.48%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	2 986	EUR	413 769	399 038	0.19%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	1 682 783	EUR	4 333 924	4 163 205	2.01%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	5 728	EUR	1 511 619	1 525 810	0.74%
NB Emerging Market Bond fund EUR	Īrija	477 959	EUR	4 160 500	3 971 838	1.92%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	271 326	EUR	5 676 658	5 809 080	2.80%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	779 249	EUR	14 240 217	14 236 880	6.87%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	587 792	EUR	7 346 800	7 335 642	3.54%
Schroders EMD Absolute Return	Luksemburga	220 948	EUR	6 956 420	6 634 945	3.20%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	63 947	EUR	2 345 377	2 598 721	1.25%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	23 145	EUR	3 943 971	3 756 875	1.81%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	7 683	EUR	1 137 560	1 024 802	0.49%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	273 728	EUR	668 465	903 851	0.44%
SEB Europe Fund	Luksemburga	798 197	EUR	4 072 000	3 614 238	1.75%
SEB Fund I SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	2 718 042	EUR	3 575 281	3 566 071	1.72%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	639 149	EUR	1 022 000	1 066 101	0.51%
SHY SEB HIGH YIELD FUND C	Luksemburga	19 134	EUR	2 836 877	2 777 639	1.34%
AMUNDI S&P 500 ETF	Francija	54 780	EUR	2 306 966	2 095 390	1.01%
Amundi MSCI Europe ETF	Francija	25 302	EUR	5 402 831	4 820 739	2.33%
DB Xtrackers DAX Index ETF	Luksemburga	36 100	EUR	4 618 567	3 633 826	1.75%
DB Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ETF	Luksemburga	7 730	EUR	388 664	364 431	0.18%
DB Xtrackers MSCI World ETF EUR	Luksemburga	6 055	EUR	317 282	275 260	0.13%
DB Xtrackers Stoxx Europe 600 ETF	Luksemburga	74 261	EUR	5 930 482	5 160 397	2.49%
Lyxor STOXX Europe 600 ETF	Francija	6 785	EUR	1 042 337	888 699	0.43%
Neuberger Berman EMD LC Bond Fund	Īrija	1 035 162	EUR	9 617 279	9 678 762	4.67%
PIMCO Euro Bond Fund	Īrija	71 737	EUR	1 732 437	1 743 198	0.84%
PIMCO Euro Credit Fund	Īrija	514 956	EUR	8 217 200	8 187 793	3.95%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Īrija	86 700	EUR	2 030 686	1 924 653	0.93%
iShares Core MSCI Japan IMI ETF	Īrija	21 595	EUR	763 606	692 444	0.33%
iShares Core S&P 500 ETF	Īrija	6 605	EUR	1 468 595	1 378 530	0.67%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>118 023 394</b>	<b>113 364 142</b>	<b>54.69%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>198 493 606</b>	<b>194 752 219</b>	<b>94.02%</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS**

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)**

*(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2017. gada 31. decembri (turpinājums)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijā</b>						
<b>Republikā</b>						
Latvijas Republika 0.375% 07.okt.2026	Latvija	4 067 000	EUR	4 009 713	3 997 956	2.21%
Latvijas Republika 0.625% 05.jūn.2020	Latvija	3 920 000	EUR	3 950 246	3 981 615	2.20%
Latvijas Republika 1.375% 16.mai.2036	Latvija	2 256 000	EUR	2 194 362	2 248 165	1.24%
Latvijas Republika 1.375% 23.Sep.2025	Latvija	374 000	EUR	371 442	401 463	0.22%
Latvijas Republika 1.875% 21.Nov.2019	Latvija	2 381 000	EUR	2 406 623	2 463 036	1.36%
Latvijas Republika 2.25% 15.feb.2047	Latvija	780 000	EUR	766 639	878 915	0.49%
Latvijas Republika 2.875% 30.Apr.2024	Latvija	1 804 000	EUR	1 790 786	2 139 812	1.18%
LR 5.25% 16/Jun/2021 USD	Latvija	2 407 000	USD	2 147 819	2 202 831	1.22%
LR 5.25% 27/Okt/2022	Latvija	2 027 592	EUR	2 228 377	2 522 403	1.40%
LR 6.625% 04/Feb/2021	Latvija	2 109 692	EUR	2 105 688	2 650 399	1.47%
Latvijas Republika 0.375% 27.jan.2022	Latvija	2 396 000	EUR	2 410 481	2 409 353	1.33%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>24 382 176</b>	<b>25 895 948</b>	<b>14.32%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Lietuvas Republika 0% 01.jūn.2019	Lietuva	1 890 000	EUR	1 889 358	1 889 017	1.05%
Lietuvas Republika 0.3% 04.mai.2021	Lietuva	2 052 900	EUR	2 051 682	2 067 086	1.14%
Lietuvas Republika 0.3% 27.sep.2022	Lietuva	1 911 600	EUR	1 908 970	1 904 184	1.05%
Lietuvas Republika 0.6% 29.jūn.2023	Lietuva	7 238 500	EUR	7 385 943	7 292 871	4.04%
Lietuvas Republika 0.6% 30.mar.2019	Lietuva	474 200	EUR	480 109	479 720	0.27%
Lietuvas Republika 1.1% 26.apr.2027	Lietuva	1 590 000	EUR	1 611 207	1 595 826	0.88%
Lietuvas Republika 1.25% 22.okt.2025	Lietuva	613 000	EUR	606 398	648 889	0.36%
Lietuvas Republika 2.1% 06.nov.2024	Lietuva	6 656 200	EUR	7 366 168	7 261 876	4.02%
Lietuvas Republika 2.1% 28.aug.2021	Lietuva	2 697 400	EUR	2 866 176	2 902 217	1.61%
Lietuvas Republika 2.6% 31.okt.2018	Lietuva	227 000	EUR	244 841	232 844	0.13%
Lietuvas Republika 6.625% 01/Feb/2022	Lietuva	2 100 000	USD	2 077 837	2 077 939	1.15%
Polijas Republika 4.5% 18.jan.2022	Polija	816 000	EUR	980 395	998 376	0.55%
Lietuvas Republika 0.95% 26.mai.2027	Lietuva	2 904 000	EUR	2 930 978	2 963 822	1.64%
Lietuvas Republika 2.125% 29.okt.2026	Lietuva	299 000	EUR	292 891	337 831	0.19%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>32 692 953</b>	<b>32 652 498</b>	<b>18.08%</b>
<b>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksetu un mainīgu ienākumu</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi Latvijā</b>						
<b>Republikā</b>						
Latvenergo 1.9% 10.jūn.2022	Latvija	5 044 000	EUR	5 111 425	5 289 234	2.93%
Latvenergo 2.8% 22.Mai.2020	Latvija	601 000	EUR	590 582	646 739	0.36%
Altum 1.3% 17.okt.2024	Latvija	1 290 000	EUR	1 286 412	1 299 896	0.72%
<b>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</b>				<b>6 988 419</b>	<b>7 235 869</b>	<b>4.01%</b>
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
Eesti Energia 2.384% 22-Sept-2023	Igaunija	767 000	EUR	767 890	827 939	0.46%
Elering 4.625% 12/Jul/2018	Igaunija	790 000	EUR	891 696	826 090	0.46%
Lietuvos Energija UAB 2% 14.jūl.2027	Lietuva	1 699 000	EUR	1 669 845	1 765 933	0.98%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>3 329 431</b>	<b>3 419 962</b>	<b>1.90%</b>



**VALSTS FONĒĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**5. Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)**

*(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2017. gada 31. decembri (turpinājums)*

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Nomināl-vērtība	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība EUR	Uzskaites vērtība EUR	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<b>Ieguldījumi fondu ieguldījumu apliecībās</b>						
<b>- Tai skaitā Ieguldījumi pārējās valstīs</b>						
BlueBay Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Luksemburga	20 656	EUR	2 975 355	2 906 914	1.61%
db x-trackers DAX Index ETF	Vācija	22 500	EUR	2 881 755	2 844 000	1.57%
db x-trackers DJ Stoxx 600 ETF	Vācija	67 281	EUR	5 275 880	5 373 734	2.97%
GS Europe Core Equity Fund	Luksemburga	203 812	EUR	3 126 944	3 389 390	1.88%
GS Global Credit Portfolio Fund	Luksemburga	368 844	EUR	5 268 938	5 473 642	3.03%
GS Global EM Local Currency Bond Fund EUR	Luksemburga	100 008	EUR	1 262 040	1 311 109	0.73%
Henderson Gartmore UK abs. ret. fund	Luksemburga	384 633	EUR	2 673 850	2 787 011	1.54%
HSBC EM Bond Fund	Francija	67 798	EUR	1 008 323	984 428	0.54%
JB Absolute Return Bond Fund Plus EUR	Luksemburga	27 149	EUR	3 572 592	3 779 377	2.09%
JO Hambro Global Select Fund	Lielbritānija	1 321 780	EUR	3 083 439	3 444 558	1.91%
MFS Global Concentrated EUR Fund	Luksemburga	16 178	EUR	3 295 394	4 623 336	2.56%
Muzinich Transatlanticyield Global High Yield Bond Fund	Īrija	6 743	EUR	1 880 539	2 119 921	1.17%
NB Emerging Market Bond fund EUR	Īrija	477 959	EUR	4 160 500	4 507 152	2.49%
PIMCO Global HY Fund EUR Fund	Īrija	169 974	EUR	3 403 918	3 848 218	2.13%
PIMCO Global IG Bond Fund EUR	Īrija	669 443	EUR	12 204 417	12 692 644	7.03%
PIMCO Total Return Bond Fund (IC)	Īrija	175 756	EUR	3 615 403	3 827 964	2.12%
PIMCO Unconstrained Bond Fund EUR	Īrija	587 792	EUR	7 346 800	7 441 445	4.12%
Schroders Commodity Fund IC	Luksemburga	2 002	EUR	218 358	126 957	0.07%
Schroders EMD Absolute Return	Luksemburga	220 948	EUR	6 956 420	7 112 857	3.94%
Schroders ISF Global High Yield Fund	Luksemburga	63 947	EUR	2 345 377	2 808 563	1.55%
Schroders Special Situation Fund	Luksemburga	18 763	EUR	3 113 189	3 738 999	2.07%
SEB Asset Selection Fund	Luksemburga	64 030	EUR	1 091 962	1 091 076	0.60%
SEB Asset Selection Opportunistic Fund	Luksemburga	7 683	EUR	1 137 560	1 170 122	0.65%
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	Luksemburga	273 728	EUR	668 465	998 013	0.55%
SEB Europe Fund	Luksemburga	529 486	EUR	2 709 000	2 697 203	1.49%
SEB Fund 1 SEB Global Chance/Risk Fund	Luksemburga	3 018 042	EUR	3 909 705	4 750 399	2.63%
SEB Fund 1 SEB Global Fund	Luksemburga	15 528	EUR	2 169 312	2 430 705	1.35%
Threadneedle Commodity Fund	Luksemburga	59 162	EUR	1 488 982	818 211	0.45%
Vontobel Belvista Commodity Fund	Luksemburga	6 897	EUR	592 260	483 413	0.27%
Vontobel Eastern European Bond Fund	Luksemburga	15 195	EUR	1 839 000	2 041 386	1.13%
SEB Corporate Bond Fund	Luksemburga	639 149	EUR	1 022 000	1 085 276	0.60%
SHY SEB HIGH YIELD FUND C	Luksemburga	19 134	EUR	2 836 877	2 961 061	1.64%
<b>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</b>				<b>99 134 554</b>	<b>105 669 084</b>	<b>58.48%</b>
<b>Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:</b>				<b>166 527 533</b>	<b>174 873 361</b>	<b>96.79%</b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

6. Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū

(a) Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū uz 2018. gada 31. decembri

Riska kapitāla fonda nosaukums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %	Saistību kopsumma	Saistību kopsumma pret neto aktīviem %	Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas	Pieprasītā summa ieguldījumam pret neto aktīviem %
BaltCap Private Equity Fund II	635 990	0.31%	600 000	0.29%	503 376	0.24%
BaltCap Infrastructure Fund	343 220	0.17%	1 870 000	0.90%	379 005	0.18%
SG Capital Partners Fund I	2 845 503	1.37%	4 000 000	1.93%	2 830 475	1.37%
<b>Riska kapitāla fondi kopā</b>	<b>3 824 713</b>	<b>1.85%</b>	<b>6 470 000</b>	<b>3.12%</b>	<b>3 712 856</b>	<b>1.79%</b>

(b) Ieguldījumi Riska Kapitāla tirgū uz 2017. gada 31. decembri

Riska kapitāla fonda nosaukums	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %	Saistību kopsumma	Saistību kopsumma pret neto aktīviem %	Pieprasītā summa ieguldījumam kopā kopš saistību parakstīšanas	Pieprasītā summa ieguldījumam pret neto aktīviem %
BaltCap Private Equity Fund II	484 012	0.27%	600 000	0.33%	465 327	0.26%
SG Capital Partners Fund I	12 523	0.01%	2 080 000	1.15%	12 523	0.01%
<b>Riska kapitāla fondi kopā</b>	<b>496 535</b>	<b>0.28%</b>	<b>2 680 000</b>	<b>1.48%</b>	<b>477 850</b>	<b>0.27%</b>

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Norēķinu konts Turētājbankā – AS „SEB banka”	8 645 818	5 711 708
	<b>8 645 818</b>	<b>5 711 708</b>

Visas prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ir klasificētas kategorijā "Amortizētajās iegādes izmaksās" un atbilst 1. posmam sagaidāmo kredītzaudējumu novērtēšanai. Sagaidāmo kredītzaudējumu apjoms ir nebūtisks.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

8. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2018 EUR	31.12.2017 EUR
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (fiksētā daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	(102 844)	(124 800)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam (mainīga daļa) – IPAS „SEB Investment Management”	-	(283 623)
Atlīdzība Turētājbankai – AS „SEB Banka”	(17 732)	(19 785)
	<b>(120 576)</b>	<b>(428 208)</b>

9. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2018. gada 31. decembri

	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	3 991 724	190 760 495	194 752 219
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	556 792	8 089 026	8 645 818
Uzkrātie izdevumi	-	(120 576)	(120 576)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	3 824 713	3 824 713
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>4 548 516</b>	<b>202 553 658</b>	<b>207 102 174</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>2.20%</b>	<b>97.80%</b>	<b>100.00%</b>

Plāna daļas, kuras veido izmaksām pieejamos neto aktīvus, ir dzēšamas EUR valūtā pēc VSAA pieprasījuma kā aprakstīts 2.9. pielikumā.

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2017. gada 31. decembri

	USD	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4 280 770	170 592 591	174 873 361
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 406 646	2 305 062	5 711 708
Uzkrātie izdevumi	-	(428 208)	(428 208)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	496 535	496 535
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>7 687 416</b>	<b>172 965 980</b>	<b>180 653 396</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>4.26%</b>	<b>95.74%</b>	<b>100.00%</b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

**10. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra**

Tabulās apkopota informācija par finanšu aktīviem un finanšu saistībām pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

*(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2018. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	113 974 642	-	29 316 144	51 461 433	194 752 219
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8 645 818	-	-	-	8 645 818
Uzkrātie izdevumi	(120 576)	-	-	-	(120 576)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	3 824 713	3 824 713
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>122 499 884</b>	<b>-</b>	<b>29 316 144</b>	<b>55 286 146</b>	<b>207 102 174</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>59.15%</b>	<b>0.00%</b>	<b>14.16%</b>	<b>26.70%</b>	<b>100.00%</b>

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2017. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu EUR	Līdz 1 gadam EUR	1 – 5 gadi EUR	5 gadi un vairāk EUR	Kopā EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	105 669 084	1 058 934	34 484 149	33 661 194	174 873 361
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5 711 708	-	-	-	5 711 708
Uzkrātie izdevumi	(428 208)	-	-	-	(428 208)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	-	496 535	496 535
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>110 952 584</b>	<b>1 058 934</b>	<b>34 484 149</b>	<b>34 157 729</b>	<b>180 653 396</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>61.42%</b>	<b>0.59%</b>	<b>19.09%</b>	<b>18.91%</b>	<b>100.00%</b>



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem**

Tabulās apkopota informācija par finanšu aktīviem un finanšu saistībām sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem parāda vērtspapīriem, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz tuvākajam procentu likmju maiņas datumam.

*(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2018. gada 31. decembri*

	<b>Bez procentiem</b>	<b>Līdz 1 gadam</b>	<b>1 – 5 gadi</b>	<b>5 gadi un vairāk</b>	<b>Kopā</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	113 974 642	-	29 316 144	51 461 433	194 752 219
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	8 645 818	-	-	8 645 818
Uzkrātie izdevumi	(120 576)	-	-	-	(120 576)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	3 824 713	-	-	-	3 824 713
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>117 678 779</b>	<b>8 645 818</b>	<b>29 316 144</b>	<b>51 461 433</b>	<b>207 102 174</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>56.82%</b>	<b>4.17%</b>	<b>14.16%</b>	<b>24.85%</b>	<b>100.00%</b>

*(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2017. gada 31. decembri*

	<b>Bez procentiem</b>	<b>Līdz 1 gadam</b>	<b>1 – 5 gadi</b>	<b>5 gadi un vairāk</b>	<b>Kopā</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	105 669 084	1 058 934	34 484 149	33 661 194	174 873 361
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	5 711 708	-	-	5 711 708
Uzkrātie izdevumi	(428 208)	-	-	-	(428 208)
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	496 535	-	-	-	496 535
<b>Neto aktīvi kopā</b>	<b>105 737 411</b>	<b>6 770 642</b>	<b>34 484 149</b>	<b>33 661 194</b>	<b>180 653 396</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>58.53%</b>	<b>3.75%</b>	<b>19.09%</b>	<b>18.63%</b>	<b>100.00%</b>

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

11. Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem (turpinājums)

(c) Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2018. gada 31. decembri

	USD	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3.50%	0.92%

(d) Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2017. gada 31. decembri

	USD	EUR
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2.43%	0.59%

12. Patiesās vērtības hierarhija

13. SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka šādu patiesās vērtības hierarhiju:

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekorģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētās akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus, piemēram nākotnes līgumus (*futures*);
- 2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i., cena), vai netieši (t.i., tiek iegūti no cenas). Šajā līmenī ir iekļauta lielākā daļa no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un parāda vērtspapīriem. Datu avoti, tādiem parametriem kā LIBOR ienākumu līkne vai darījuma partnera kredītrisks, ir Bloomberg un Reuters sistēmas;
- 3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska nozīme ir datiem, kas nav novērojami aktīvā tirgū.

Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

Patiesā vērtība ir cena, kas tiktu saņemta par aktīvu pārdošanu vai samaksāta nododot saistības, darījumā starp tirgus dalībniekiem novērtēšanas datumā. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības noteikšanai Plāns izmanto kotētās tirgus cenas, neatkarīgu reitinga aģentūru piešķirtus reitingus vai piemērotus novērtēšanas modeļus.

**Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

Prasību uz pieprasījumu pret kredītiestādēm patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai, jo attiecīgās summas var tikt saņemtas bez iepriekšēja brīdinājuma. Dienakts noguldījumu patiesā vērtība atbilst to bilances vērtībai.

**Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos**

Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi bilancē tiek pārvērtēti katru dienu izmantojot finanšu instrumentu cenas kas ir pieejamas Bloomberg sistēmā. Ieguldījumu fondiem tiek izmantota pēdējā zināmā neto aktīvu daļas vērtība, bet obligācijām tiek lietots Bloomberg BGN cenu avots, kas nodrošina vidējo cenu no pieejamām kotācijām, tādēļ to patiesā vērtība neatšķiras no bilances vērtības.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**12. Patiesās vērtības hierarhija (turpinājums)**

**Uzkrātie izdevumi**

Uzkrātajos izdevumos tiek atspoguļoti komisijas izdevumi par Plāna pārvaldīšanu un tiek pieņemts, ka tie atbilst to patiesajai vērtībai.

**Ieguldījumi riska kapitāla tirgū**

Ieguldījumi riska kapitāla fondos tiek pārvērtēti reizi gadā, kad no riska kapitāla fonda pārvaldītājiem tiek saņemts fonda revidētais gada pārskats. Līdzekļu turētājs uzskata, ka Ieguldījumu riska kapitāla fondos patiesā vērtība atbilst Plāna daļai šo fondu neto aktīvu bilances vērtībā.

Plāna finanšu instrumenti pēc to patiesās vērtības hierarhijas līmeņa sadalās šādi:

	<b>31.12.2018.</b>			
	<b>1. līmenis EUR</b>	<b>2. līmenis EUR</b>	<b>3. līmenis EUR</b>	<b>Kopā EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	113 974 642	80 777 577	-	194 752 219
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	-	80 777 577	-	80 777 577
- <i>Tai skaitā akcijas</i>	610 500	-	-	610 500
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	113 364 142	-	-	113 364 142
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	8 645 818	-	8 645 818
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	3 824 713	3 824 713
Uzkrātie izdevumi	-	(120 576)	-	(120 576)
<b>Kopā</b>	<b>113 974 642</b>	<b>89 302 819</b>	<b>3 824 713</b>	<b>207 102 174</b>

	<b>31.12.2017.</b>			
	<b>1. līmenis EUR</b>	<b>2. līmenis EUR</b>	<b>3. līmenis EUR</b>	<b>Kopā EUR</b>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	105 669 084	69 204 277	-	174 873 361
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	-	69 204 277	-	69 204 277
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>	105 669 084	-	-	105 669 084
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	5 711 708	-	5 711 708
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	-	-	496 535	496 535
Uzkrātie izdevumi	-	(428 208)	-	(428 208)
<b>Kopā</b>	<b>105 669 084</b>	<b>74 487 777</b>	<b>496 535</b>	<b>180 653 396</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze**

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret eiro, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Plāna pārvaldnieks pēc iespējas saskaņo Plāna aktīvu un saistību valūtas, lai ierobežotu Plāna atvērtās valūtas pozīcijas. Nepieciešamības gadījumā Plāna pārvaldnieks izmanto atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

Visi Plāna vērtspapīri tiek novērtēti patiesajā vērtībā, un to izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, tādēļ nepastāv tieša ietekme uz Plāna neto aktīviem.

*(a) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2018. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2018. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos - <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	3 991 724	(399 172)	399 172
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	556 792	(55 679)	55 679
<b>Kopā</b>		<b>4 548 516</b>	<b>(454 851)</b>	<b>454 851</b>

*(b) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2017. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts, kā bāzi izmantojot 2017. gada 31. decembra uzskaites vērtības. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -10%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +10%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos - <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	USD	4 280 770	(428 077)	428 077
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēs	USD	3 406 646	(340 665)	340 665
<b>Kopā</b>		<b>7 687 416</b>	<b>(768 742)</b>	<b>768 742</b>



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)**

(c) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2018. gada 31. decembri*

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2018. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Iespējamā negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Iespējamā pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās</i>				
<i>Alternatīvie fondi</i>	0.14%	2 358 227	(3 302)	3 302
<i>Akciju fondi</i>	12.16%	40 058 986	(4 873 136)	4 873 136
<i>Obligāciju fondi</i>	3.91%	70 946 929	(2 776 969)	2 776 969
- <i>Tai skaitā akcijās</i>				
	12.00%	610 500	(73 254)	73 254
<b>Kopā</b>		<b>113 974 642</b>	<b>(7 726 661)</b>	<b>7 726 661</b>

(d) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2018. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2018. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta plāna peļņa, ja tirgus ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu -1%	Ietekme uz pārskata gada peļņu +1%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- <i>Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
	EUR	76 785 853	4 192 760	(4 192 760)
	USD	3 991 724	113 799	(113 799)
- <i>Tai skaitā Obligāciju fondi</i>				
	EUR	70 946 929	3 200 796	(3 200 796)
<b>Kopā</b>		<b>151 724 506</b>	<b>7 507 355</b>	<b>(7 507 355)</b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(e) Finanšu aktīvu jūtīgums uz tirgus cenu svārstībām uz 2017. gada 31. decembri

Tirgus cenu svārstību risks tika aprēķināts uz 2017. gada 31. decembri ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām. Cenu svārstību riska aprēķinos tika izmantota atbilstošās ieguldījumu fondu kategorijas atsauces indeksa vērtību standarta novirze.

	Atsauces indeksa standartnovirze	Uzskaites vērtība	Negatīvā ietekme uz pārskata gada peļņu	Pozitīvā ietekme uz pārskata gada peļņu
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- Tai skaitā ieguldījumi fondu apliecībās				
<i>Alternatīvie fondi</i>	1.16%	6 476 790	(75 108)	75 108
<i>Akciju fondi</i>	6.63%	34 290 337	(2 273 855)	2 273 855
<i>Obligāciju fondi</i>	3.77%	64 901 957	(2 447 511)	2 447 511
<b>Kopā</b>		<b>105 669 084</b>	<b>(4 796 474)</b>	<b>4 796 474</b>

(f) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2017. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts, balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2017. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts, kā tiktu ietekmēta plāna peļņa, ja tirgus ienesīgums līdz parāda vērtspapīra dzēšanai izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-1%	+1%
		EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				
	<i>EUR</i>	64 923 507	3 630 950	(3 630 950)
	<i>USD</i>	4 280 770	170 279	(170 279)
- Tai skaitā Obligāciju fondi				
	<i>EUR</i>	64 901 957	2 642 558	(2 642 558)
<b>Kopā</b>		<b>134 106 234</b>	<b>6 443 787</b>	<b>(6 443 787)</b>

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS

Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

14. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2018. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Patiesās vērtības un uzkrāto ienākumu izmaiņas pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	174 873 361	67 700 218	(38 992 289)	(8 829 071)	194 752 219
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	496 535	3 235 006	(29 015)	122 187	3 824 713
<b>Kopā</b>	<b>175 369 896</b>	<b>70 935 224</b>	<b>(39 021 304)</b>	<b>(8 706 884)</b>	<b>198 576 932</b>

(b) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2017. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Patiesās vērtības un uzkrāto ienākumu izmaiņas pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	132 941 839	60 105 259	(23 670 872)	5 497 135	174 873 361
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	413 847	109 670	(22 447)	(4 535)	496 535
<b>Kopā</b>	<b>133 355 686</b>	<b>60 214 929</b>	<b>(23 693 319)</b>	<b>5 492 600</b>	<b>175 369 896</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**15. Nerealizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa**

	<u>2018 EUR</u>	<u>2017 EUR</u>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(876 877)	(817 849)
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	(8 758 165)	4 386 627
Ieguldījumi riska kapitāla tirgū	<u>122 187</u>	<u>(4 535)</u>
<b>Kopā</b>	<b><u>(9 512 855)</u></b>	<b><u>3 564 243</u></b>

**16. Realizētā ieguldījumu vērtības izmaiņa**

	<u>2018 EUR</u>	<u>2017 EUR</u>
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(71 489)	156 200
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	<u>(700 152)</u>	<u>535 051</u>
<b>Kopā</b>	<b><u>(771 641)</u></b>	<b><u>691 251</u></b>

**17. Plāna darbības rādītāju dinamika**

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>	<u>31.12.2016.</u>
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (EUR)	26 448 779	45 318 273	31 908 600
Plāna daļu skaits	89 524 760	74 278 296	56 909 979
Plāna daļas vērtība	2.3133508	2.4321155	2.3780561
Plāna gada ienesīgums	(4.88%)	2.27%	2.10%



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "SEB SABALANSĒTAIS PLĀNS"  
2018. GADA PĀRSKATS**

**Finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)**

**18. Darījumi ar saistītajām personām**

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna „SEB sabalansētais plāns” saistītās puses ir Plāna līdzekļu pārvaldītājs IPAS „SEB Investment Management”, kura mātes uzņēmums ir AS „SEB banka”, kam pieder 100% Ieguldījumu sabiedrības akciju kapitāla. AS „SEB banka” ir ieguldījumu plāna „SEB sabalansētais plāns” Turētājbanka.

Pārskata periodā Plāns veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

*(a) Darījumi ar IPAS „SEB Investment Management”*

	<b>2018 EUR</b>	<b>2017 EUR</b>
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<u><u>(1 143 683)</u></u>	<u><u>(1 588 128)</u></u>

*(b) Darījumi ar Turētājbanku – AS „SEB banka”:*

	<b>2018 EUR</b>	<b>2017 EUR</b>
Atlīdzība Turētājbankai	(197 187)	(243 666)
Procentu izdevumi par naudas kontu atlikumu	(16 084)	(18 525)
<b>Kopā</b>	<u><u>(213 271)</u></u>	<u><u>(262 191)</u></u>

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas AS „SEB banka” kontos. 2018. gada 31. decembrī un 2017. gada 31. decembrī Turētājbankā netika izvietoti termiņnoguldījumi.

**19. Finanšu instrumentu sadalījums pēc novērtēšanas kategorijām**

Finanšu instrumenti, kas klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, kā arī Ieguldījumi riska kapitāla tirgū ietilpst novērtēšanas kategorijā “Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos”. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm ietilpst novērtēšanas kategorijā “Amortizētās iegādes izmaksas”. Visas Plāna finanšu saistības tiek uzskaitītas amortizētajās iegādes izmaksās.

**20. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

Uz pārskata perioda beigām Plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

**21. Plāna aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi**

Plāna aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

**22. Notikumi pēc pārskata gada beigām**

Laika periodā no pārskata periodā pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna darbības rezultātus pārskata periodā.